



## Contenido

- 2 Consejo de Directores
- 4 Carta del Administrador General
- 9 Indicadores Financieros
- 10 Entorno económico internacional en el 2004 y proyecciones para el 2005
- 11 Desempeño de la economía en el 2004 y perspectivas para el año 2005
- 14 Administración y negocios del Banco de Reservas en el 2004
- 21 Evolución financiera del Banco de Reservas
  
- 27 Un firme trayecto hacia la excelencia
- 29 Banreservas comprometido con la cultura
  
- 33 Estados financieros auditados  
31 de diciembre de 2004 y 2003

## Consejo de Directores

Lic. Vicente Bengoa

Secretario de Estado de Finanzas

Presidente ex officio

Lic. Daniel Toribio Marmolejos

Administrador General

Miembro ex officio

Lic. Mícalo E. Bermúdez

Miembro

Vicepresidente

Dra. Andreína Amaro Reyes

Secretaria General

### VOCALES

Ing. Manuel Guerrero V.

Lic. Domingo Dauhajre Selman

Ing. Federico I. Domínguez Aristy

Dr. Joaquín Ramírez de la Rocha

Lic. Luis Mejía Oviedo

Lic. Mariano Mella

### SUPLENTES DE VOCALES

Lic. Danilo Díaz

Lic. Héctor Herrera Cabral

Lic. Eligio Bisonó Bisonó

Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal

Lic. Estela Fernández de Abreu

Lic. Ada N. Wiscovitch C.



*De izquierda a derecha, Lic. Danilo Díaz, Lic. Héctor Herrera Cabral, Ing. Federico I. Domínguez Aristy, Lic. Luis Mejía Oviedo, Dra. Andreína Amaro Reyes , Lic. Eligio Bisonó Bisonó, Lic. Domingo Dauhajre Selman, Lic. Ada N. Wiscovitch C., Lic. Vicente Bengoa, Lic. Daniel Toribio Marmolejos, Lic. Estela Fernández de Abreu, Lic. Mícalo E. Bermúdez, Ing. Manuel Guerrero V., Dr. Joaquín Ramírez de la Rocha, Ing. Manuel Enrique Tavárez Mirabal y Lic. Mariano Mella.*

## Carta del Administrador General

Apreciados clientes, amigos y relacionados:

Con suma complacencia le presentamos la Memoria Anual del Banco de Reservas de la República Dominicana, correspondiente al ejercicio fiscal del año 2004, donde ofrecemos los principales resultados alcanzados.

El 2004 se caracterizó por la inestabilidad económica de los primeros ocho meses y la recuperación del equilibrio macroeconómico y la confianza durante los últimos cuatro. En ese entorno, el Banreservas obtuvo resultados satisfactorios, cumpliendo con el Plan de Negocios que el FMI exigió para todas las entidades del sistema bancario nacional; y con los nuevos reglamentos y disposiciones de las autoridades monetarias y supervisoras.

Durante el año recién transcurrido, el Banco continuó ampliando su oferta de servicios y productos, la red de sucursales y el apoyo de actividades que reafirman su trayectoria de compromiso social. Entre los nuevos servicios, se destacan la introducción de la modalidad de crédito hipotecario Préstamo Hogar, que permite financiar hasta el 70% del valor del inmueble, en cuotas flexibles, y con plazos de hasta 20 años; el lanzamiento de la exclusiva tarjeta de créditos Visa Platinum Universe; y la introducción de la modalidad de custodia de bonos públicos, con un sistema de traspaso por anotaciones en cuenta, para los tenedores de estos instrumentos.

Siguiendo con el plan de expansión física, orientado a cortar distancias y ubicarse en los lugares donde las personas necesitan servicios financieros, fueron puestas en operación nuevas oficinas y cajeros automáticos. Con las 12 sucursales inauguradas en el 2004, se elevó a 123 el total de oficinas distribuidas en todo el país, mientras la instalación de 26 cajeros automáticos llevó a 240 el número de unidades que ofrecen este servicio las 24 horas del día. Esta red de sucursales y cajeros permiten una cobertura casi total del territorio nacional y es una de las más grandes del sistema bancario.

*Lic. Daniel Toribio Marmolejos  
Administrador General*

EL CONSEJO DE DIRECTORES Y LA  
ADMINISTRACION GENERAL DEL  
BANCO DE RESERVAS DE LA  
REPUBLICA DOMINICANA OTORGAN  
CON SUMO BENEPLACITO SU UNANIME  
Y SINCERO RECONOCIMIENTO AL

*Dr. Germán Emilio*  
*Ornes Coisc*

POR SUS VALIOSOS APO  
CONSOLIDACION Y CREC  
NUESTRA INSTITUCION  
UNA GESTION RESPONSA  
37 AÑOS COMO MIEMBRO  
CONSEJO DE DIR

XXXII RESOLU  
28 DE ABRIL DI

DANIEL TORIBI  
EDUARDO DE CAST  
HECTOR VALDEZ  
JOSE RAMON

RUBEN I  
JOAQUIN

SILVEST  
JOSE

LUI

AL

LUI

JEAN

AND

ROBER

REPU



Para contribuir con los esfuerzos del Gobierno Dominicano en su lucha contra la pobreza, el Banco propició la creación de la Fundación Reservas del País, una entidad sin fines de lucro, entre cuyos planes está llevar servicios financieros a los microempresarios de las zonas más deprimidas. También patrocinó actividades educativas, científicas, artísticas y deportivas, entre las que sobresalen la puesta en circulación de la primera serie de la colección Fragmentos de Patria, obras que reseñan la historia y desarrollo de las principales regiones del país. En el 2004, el Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil contó con el auspicio del Despacho de la Primera Dama y siguió recibiendo el apoyo técnico de las Secretarías de Estado de Educación, de Cultura, y del Centro del Arte Nidia Sierra.

Banreservas consolidó en el 2004 su posición como el banco más grande, en términos de activos, del sistema financiero nacional, experimentó un crecimiento significativo de los negocios con el sector privado y fortaleció sus vínculos financieros con el Gobierno Dominicano. Los activos totales crecieron en un 20%, reflejando un balance de RD\$81,109.2 millones, superior en RD\$13,501.5 millones al del 2003. De esta manera, su participación cimera pasó del 25.7% al 28.3% del total de activos.

La cartera de créditos neta, deducida las provisiones, creció en un 11.8%, y del monto de RD\$44,055.4 millones el 75% está contratada en moneda nacional. El sector privado continuó teniendo la mayor participación en la cartera de créditos, con un 53.6%, y el balance de sus préstamos aumentó en RD\$1,468.7 millones. La destinada al sector público tuvo un comportamiento más dinámico, incrementándose en RD\$4,849.0 millones, ya que se atendieron solicitudes de recursos a fin de año para saldar los atrasos en el pago de la deuda externa, generados hasta agosto del 2004, y para financiar parte de las inversiones iniciales de algunos proyectos de infraestructura pública.

Los depósitos totales experimentaron un crecimiento de un 31.8% para terminar en RD\$68,906.3 millones, basado principalmente en la captación de ahorros del sector privado, a través de los certificados financieros y depósitos en dólares.

Aunque la situación de inestabilidad económica de los primeros dos cuatrimestres, obligó al Banco a operar como el resto de los bancos del sistema con altos niveles de

liquidez, se lograron utilidades netas por RD\$1,137.9 millones y una rentabilidad del patrimonio de 22.0%.

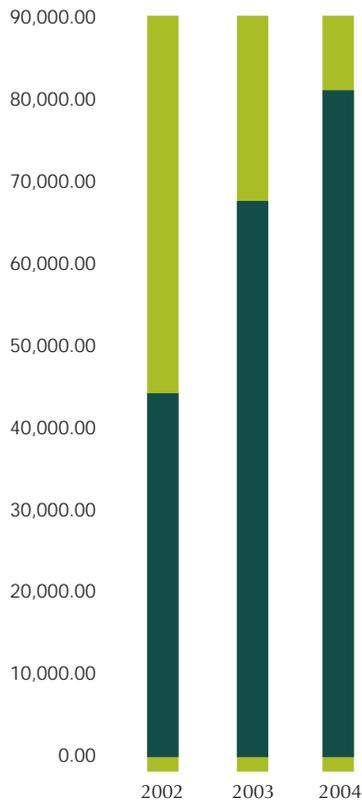
Finalmente, expresamos nuestra profunda satisfacción por los logros alcanzados en el 2004, que han sido resultados del esfuerzo y la dedicación con que todo su personal y el Consejo de Directores están comprometidos para ofrecer un servicio de óptima calidad a nuestros clientes.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'D' followed by 'm' and a small flourish at the end.

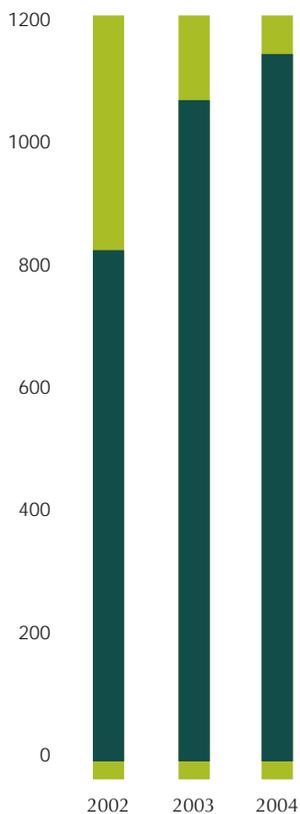
Lic. Daniel Toribio Marmolejos,  
Administrador General.



## Indicadores Financieros



Total Activos en millones de RD\$



Beneficio Netos en millones de RD\$

### Balance al final del año

2003 2004

En millones de RD\$

#### Activos

Total de Activos	67,607.7	81,109.2
Total Efectivo y Eq. de Efectivo	16,301.8	23,504.0
Total Inversiones Netas	4,665.1	4,544.5
Total Cartera de Préstamos Neta	39,412.7	44,055.4

#### Depósitos y Patrimonio

Total Depósitos	52,263.2	68,906.3
Depósitos a la Vista	15,145.5	15,376.6
Depósitos de Ahorro	7,051.0	8,705.1
Depósitos a Plazo y Certificados Financieros	18,929.6	29,651.6
Depósitos en Moneda Extranjera	11,137.1	15,173.0
Patrimonio Total	4,387.3	5,932.0

#### Otros Renglones Financieros

Ingresos Totales	11,016.3	13,961.0
Utilidades Netas	1,060.9	1,137.9
Número de Empleados	3,775	4,045
Número de Oficinas	113	123
Número de Cajeros Automáticos	218	244

#### Indicadores Financieros (%)

Retorno sobre Activos	1.90	1.53
Rentabilidad del Patrimonio	26.09	22.05
Rentabilidad del Capital	33.93	28.03
Patrimonio sobre Activos	6.49	7.31
Activos / Depósitos	129.36	117.71
Patrimonio / Depósitos	8.39	8.61
Efectivo y Eq. de Efectivo / Depósitos	31.19	34.11
Préstamos / Depósitos	75.41	63.94



## Entorno económico internacional en el 2004 y proyecciones para el 2005

En el 2004, la economía mundial registró un vigoroso crecimiento de 5.0%, el mayor de las últimas tres décadas, con una expansión de la actividad económica en casi todos los países y regiones, destacándose Estados Unidos con un 4.3%, China 9.0%, el Sudeste Asiático 7.6% y América Latina 5.5%. Este crecimiento se produjo en un contexto geopolítico conflictivo, elevados aumentos en el precio del petróleo y una fuerte inestabilidad en los mercados cambiarios. En ese contexto, los organismos internacionales señalan que la aplicación de una política económica austera mantuvo bajo control los niveles de inflación mundial.

Las previsiones para el 2005 indican que se mantendrá el ciclo expansivo, con una tasa de crecimiento más moderada, cercana al 4.0%, debido a la incidencia de factores como el déficit comercial de los Estados Unidos y la tendencia alcista en el precio del petróleo y las tasas de interés, entre otros.

## Desempeño de la economía en el 2004 y perspectivas para el 2005

La República Dominicana se encuentra en un proceso de recuperación económica, después que un manejo inadecuado de las finanzas públicas y la crisis bancaria del 2003, provocaran elevada inflación, altos niveles de tasa de interés, aguda depreciación del peso, crecimiento desproporcionado de la deuda pública y fuga masiva de capitales.

Las nuevas autoridades buscan desarrollar un programa creíble y coherente, que permita mantener la estabilidad macroeconómica y establecer las condiciones para sostener el crecimiento a mediano plazo. Para tales fines, la República Dominicana firmó, en enero del 2005, un Acuerdo Stand By con el Fondo Monetario Internacional (FMI) por un período de 28 meses y por un monto equivalente a DEG 437.8 millones.

Este acuerdo servirá de soporte al nuevo programa que incluye como principales políticas, estrategias y planes los siguientes: (a) políticas macroeconómicas y reformas estructurales dirigidas a fortalecer la estabilidad de precios y asegurar la reactivación del crecimiento sostenido; (b) modificaciones a la política fiscal para mejorar las finanzas públicas y reducir la deuda pública; (c) estrategia de financiamiento que permita al sector público superar su déficit de liquidez a corto plazo; (d) estrategia de fortalecimiento del sistema bancario; (e) plan para mejorar la eficiencia del sector energético; (f) reforma de las instituciones en el área de finanzas públicas para mejorar el diseño y la ejecución de las políticas públicas; (g) fortalecimiento del Banco Central y de la Superintendencia de Bancos, con la finalidad de mejorar la efectividad de la política monetaria y garantizar la estabilidad del sistema financiero.

### Comportamiento de la Economía Dominicana 2004

La economía dominicana, medida por la evolución del Producto Interno Bruto (PIB) en términos reales, registró un crecimiento de 2.0% en el año 2004, evidenciando un proceso de recuperación que se inició desde mediados de año. En el período enero-septiembre, el crecimiento del PIB fue de 1.4%, y en el último trimestre del año 3.3%, de acuerdo a las informaciones del Banco Central. Este comportamiento fue el resultado de medidas implementadas por las nuevas autoridades que contribuyeron a generar confianza en los agentes económicos y propiciar un ambiente de estabilidad, credibilidad y optimismo en el futuro de la economía nacional.

Los sectores económicos de mayor incidencia en este crecimiento fueron: comunicaciones con 18.3%; industria azucarera 6.7%; hoteles, bares y restaurantes 4.6%, minería 3.7% y la agropecuaria 3.5%. Estos sectores tienen, en conjunto, una ponderación del 35.3% dentro del PIB.

La tasa de inflación fue de 28.7% en el 2004, inferior en 13.9 puntos porcentuales a la de 42.7% registrada en el 2003. Esta reducción de la inflación incidió en que la tasa de cambio disminuyera, de niveles que llegaron a superar los RD\$50 por US\$1, a una tasa de RD\$29.15 por dólar en diciembre del 2004, generando un proceso de estabilización de la economía y recuperación de la confianza de los agentes económicos.

Las tasas de interés mostraron una tendencia alcista durante el primer semestre del 2004, alcanzando niveles superiores al 50.0%, para luego descender sostenidamente en el último cuatrimestre del año hasta valores próximos al 25.0%, especialmente, en los rendimientos de los Certificados Cero Cupón del Banco Central.

Las reservas internacionales brutas cerraron el año 2004 con un saldo de US\$1,045.4 millones y las netas de US\$602.2 millones. Estos valores fueron superiores en US\$556.2 y US\$478.6 millones, respectivamente, a los obtenidos en el 2003. La emisión monetaria registró un monto de RD\$78,555.1 millones, creciendo tan sólo en un 1.3%, por la aplicación de una política monetaria restrictiva, a través de la colocación de certificados del Banco Central.

De acuerdo a informaciones preliminares del Banco Central, el sistema financiero nacional presentó activos totales por RD\$387,763.8 millones al finalizar el 2004, para reflejar un crecimiento de 11.8% con relación al año 2003. A los Bancos Comerciales y de Servicios Múltiples correspondió el 76.5% del total de activos. En lo que respecta al marco regulatorio y normativo, se adoptaron medidas para elevar el nivel de capitalización de los bancos y se aprobaron los reglamentos de aplicación de la Ley Monetaria y Financiera, que permitirán lograr una mayor transparencia, disciplina y control de las operaciones bancarias.

Entre los reglamentos aprobados figuran los del Fondo de Contingencia, Fondo de Consolidación Bancaria, Ley de Riesgo Sistémico, Prestamista de Última Instancia, Límite de Créditos a Partes Vinculadas y el Reglamento de Evaluación de Activos, los cuales representan uno de los pilares principales de la normativa prudencial actual. En ese entorno, el Banco de Reservas obtuvo resultados satisfactorios al cierre del 2004, cumpliendo con el Plan de Negocios exigido por la Misión Asistida del FMI para el sistema bancario nacional, los nuevos reglamentos de la Ley Monetaria y Financiera y las disposiciones de las autoridades monetarias y supervisoras.



### **Perspectivas de la Economía Dominicana para el 2005**

En el Programa Económico para el período 2005-2006, incluido en el nuevo Acuerdo Stand By firmado con el FMI, se proyecta un crecimiento de 2.5% en el PIB y un rango para la inflación entre 11 y 13%. Informaciones preliminares, sin embargo, apuntan a que el crecimiento del PIB podría ser revisado hasta un 3.5% y el rango de inflación entre un 9 y 11%.

En consonancia con la recuperación económica prevista, se proyecta que el superávit de la cuenta corriente de la Balanza de Pagos disminuya del 5.8% del PIB en el 2004 a 1.0% en el 2005. El fortalecimiento de los ingresos del turismo se verá contrarrestado por una caída en las exportaciones de textiles, como consecuencia del vencimiento de las cuotas bajo el Acuerdo sobre Textiles y Vestidos (ATV) de la OMC, y la recuperación de las importaciones, a medida que el consumo y la inversión del sector privado aumenten hacia niveles previos a la crisis.

Las autoridades contemplan una reducción del déficit del sector público no financiero, del 2.7% al 0.7% del PIB, y del déficit fiscal del Banco Central, del 4.0 al 3.2% del PIB, este último a través de un programa que incluye capitalización, recuperación y venta de activos.



## Administración y negocios del Banco de Reservas en el 2004

### Consejo de Directores

En el transcurso del año 2004, el Consejo de Directores, en ejercicio de las prerrogativas que le confiere la Ley Orgánica del Banco de Reservas, adoptó las principales medidas de índole crediticia, administrativa y financiera, así como las más pertinentes remociones y promociones dentro del personal de la institución. Al 31 de diciembre se celebraron 24 sesiones, de las cuales 22 fueron ordinarias y 2 extraordinarias.

### Estrategias Implementadas en el 2004

El Plan Estratégico del año 2004 se estructuró con la visión de alcanzar una posición de liderazgo indiscutible, basado en los principios de solidez y solvencia que han

caracterizado al Banco de Reservas desde su fundación. Se trata de preparar la institución para que pueda competir con productos y servicios innovadores, con estrategias mercadológicas orientadas al reposicionamiento del Banco en términos de rentabilidad, calidad en el servicio, imagen, estandarización de marca, participación en el mercado y fortalecimiento de su red de servicios.

Una de las innovaciones más importantes introducidas en el 2004, fue reformular el enfoque de planeación, mediante el desarrollo de un Plan Estratégico fundamentado en seis aspectos:

1. **Negocios:** Transformar la cultura del personal hacia el desarrollo de una visión centrada en el servicio al cliente, para que le ofrezca óptimos servicios de consultoría y asesoría en negocios.
2. **Costos y Gastos:** Desarrollar en el personal una cultura de eficiencia administrativa que propicie el uso adecuado de los recursos humanos, financieros, tecnológicos y de infraestructura.
3. **Rentabilidad:** Fomentar una visión conservadora, sustentada en el crecimiento y orientada a consolidar y fortalecer al Banco capitalizando sus ganancias.
4. **Crecimiento:** Centrado en captar nuevos segmentos de negocios en la banca corporativa, comercial y personal.
5. **Cultura de medición:** Definir estándares y medir sistemáticamente los resultados de cada una de las áreas así como de cada uno de los productos y los ejecutivos de negocios.
6. **Desarrollo Profesional y Humano:** Desarrollo de un personal abierto al cambio, austero, ético y orientado al servicio al cliente.

En el año 2004, la institución mostró un crecimiento satisfactorio y resultados, que se enmarcan en el cumplimiento de sus planes estratégicos y de las nuevas normativas bancarias. Su plan de negocios se cimentó en la introducción de nuevos productos y servicios, la creación de una nueva imagen y en acciones que han permitido recuperar su condición de líder de la banca nacional. De igual manera, las empresas del Grupo Financiero Reservas alcanzaron una mayor presencia en el mercado.

### **Nuevos Productos y Servicios**

El Banco de Reservas lanzó "*Préstamo Hogar*", un producto hipotecario que oferta financiamientos de hasta un 70% del valor del inmueble, a 20 años, con el sistema de cuota flexible y que se promociona con el lema "Ahora puedes construir tu nido". Surgió el Programa de Incentivos a la captación de tarjetas de créditos, en el que

todos los empleados y funcionarios participan y reciben compensaciones por las solicitudes que sean aprobadas por su intermediación.

El Banco presentó su página web, [www.banreservas.com](http://www.banreservas.com), para que los clientes afiliados puedan acceder a sus cuentas corrientes y de ahorros, realizar consultas, transacciones y ejecutar otras opciones con la garantía, rapidez y seguridad que le ofrece su avanzada tecnología.

Fue lanzada la tarjeta de crédito "*Visa Platinum Universe*", exclusiva del Banreservas, que dispone para los beneficiarios de US\$10,000 y RD\$400,000 como montos mínimos de línea de crédito, seguro de accidentes en viajes y cobertura de US\$1,000,000 en la compra de un boleto de avión.

Otro proyecto de mucha trascendencia del Banco es el establecimiento de un servicio "*tipo ACH*" (Automated Clearing House), disponible para todo el sistema financiero nacional. El ACH es un sistema electrónico para distribuir y compensar cobros y pagos entre diferentes instituciones financieras, mediante transacciones preautorizadas de débito y crédito, en el que no intervienen terminales tipo POS o ATM, ni tarjetas de débito o de crédito.

### **Nuevas Unidades de Negocios**

El Banco de Reservas presentó a la sociedad dominicana una fundación sin fines de lucro, *Fundación Reservas del País*, que contempla un programa de microcrédito para incorporar a la producción a los más pobres, que no tienen participación en el sistema financiero regulado.

### **Afianzamiento y Soporte al Desarrollo**

Durante el transcurso del año 2004, se instalaron 26 cajeros automáticos y llegó a 244 el número de estas unidades disponibles para transacciones las 24 horas del día. Estas benefician a todos los clientes, de manera especial a los que reciben el pago electrónico de sus salarios, lo que ha permitido descongestionar el área de caja de las oficinas y agilizar el manejo de las nóminas del Estado y del sector privado.

Las tarjetas de crédito del Banco de Reservas mantuvieron una importante posición en el mercado local, con 369,158 tarjetas emitidas, distribuidas entre las marcas Mastercard, Visa, Shellcard y Banreservas.

*La tecnología más avanzada  
y la profesionalidad de nuestros recursos humanos  
constituyen elementos fundamentales para el constante crecimiento  
de Banreservas a través del tiempo.*



En otro orden, uno de los avances más significativos del Plan de Mercadeo del 2004, fue el lanzamiento de una nueva imagen para todas las empresas del Grupo Financiero Reservas, acorde con las innovaciones introducidas. Esta nueva identidad visual comprendió el rediseño del logo, así como de otros elementos que entran en contacto con el público, como el diseño de oficina, señalización interior y exterior, formularios, tarjetas de presentación y publicidad.

### Tecnología

Se inauguró el *Centro Tecnológico Banreservas*, con una capacidad para realizar 350 mil operaciones diarias. La construcción alberga las sedes de Tarjetas Banreservas, Seguros Banreservas, la Dirección General de Tecnología, Contraloría, Banca Electrónica y el Centro de Operaciones.

El Banco de Reservas presentó su *Programa de Desarrollo Gerencial*, disponible por el Netbanking, como un aporte para impulsar el desarrollo profesional y la eficiencia productiva de las empresas del Grupo. Está destinado a capacitar personal de diversos niveles educativos y consolidar una visión global de los negocios.

### Estrategias para el 2005

La estrategia general de la institución para el 2005 esta orientada a mantener el ritmo de crecimiento alcanzado, consolidar la expansión lograda y aumentar los ingresos mediante la intensificación de los negocios con segmentos estratégicos, tales como préstamos personales e hipotecarios, tarjeta de crédito, banca electrónica y operaciones internacionales, entre otras. Además, promover la recuperación y el saneamiento de la cartera de préstamos y la captación de depósitos de bajo costo, conjuntamente con la mejoría de los procesos y procedimientos internos, para asegurar un mayor control de las operaciones y más eficiencia en el servicio al cliente.

*El trato franco y personalizado  
en la relación con nuestros clientes  
ha sido un factor esencial  
de la confianza y credibilidad  
de nuestra institución financiera.*





**BanReservas**

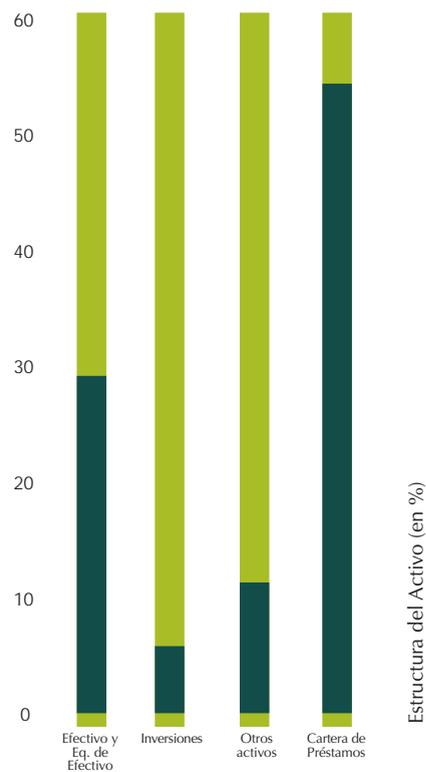
**Servicios de Caja**

- ▶ Pago de Cheques
- ▶ Depósitos Cuentas Corrientes
- ▶ Depósitos y Retiros de Ahorros
- ▶ Pago Tarjetas de Crédito y Retiro Electivo
- ▶ Pago de Préstamos
- ▶ Compra y Venta de Divisas
- ▶ Pago Agua, Luz, Verizon y Orange
- ▶ Pago de Impuestos y Servicios Gubernamental

# Evolución financiera del Banco de Reservas

## Activos

Al cierre del mes de diciembre del 2004, los activos del Banco de Reservas alcanzaron un monto de RD\$81,109.2 millones, superior en RD\$13,501.5 millones al monto del año anterior. Los renglones que más incidieron en este crecimiento de 20% en los activos fueron el Efectivo y Equivalente de Efectivo, la Cartera de Préstamos Neta y el Activo Fijo. La cartera neta constituyó el mayor renglón dentro de la estructura de los activos, al



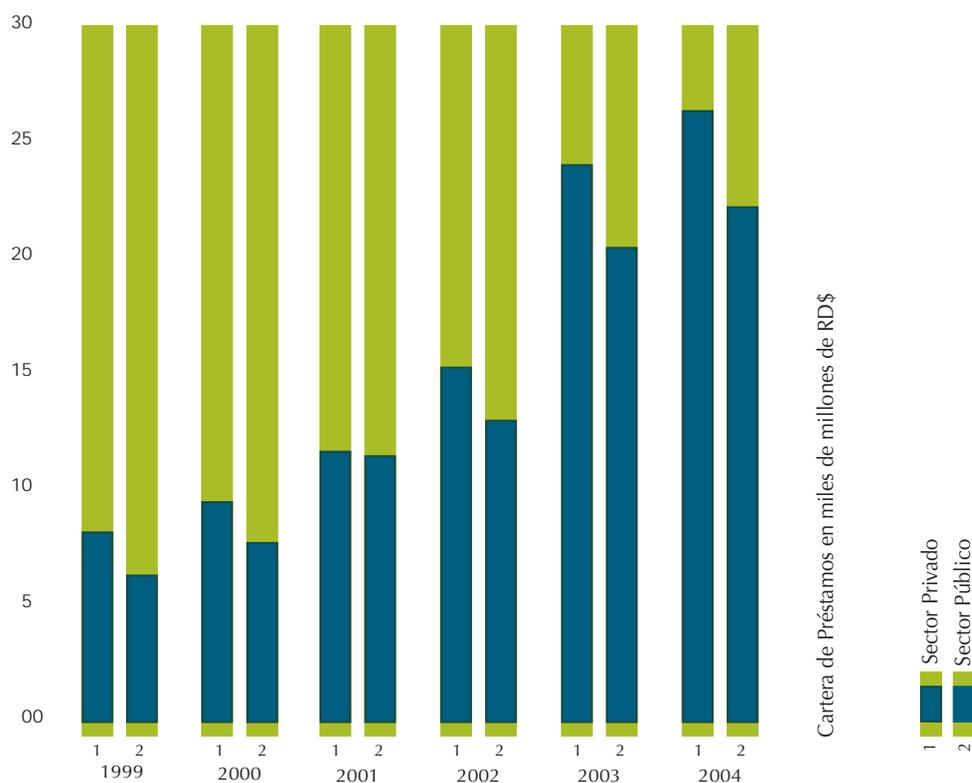
representar el 54.3% del total de los activos. El Efectivo y Equivalente de Efectivo representó el 29.0% del monto global de activos, presentando un balance de RD\$23,504.0 millones.

## Cartera de Préstamos

El Banco de Reservas registró un balance de cartera de crédito neta ascendente a RD\$44,055.4 millones, superior en RD\$4,642.7 millones al logrado en el 2003. Los

préstamos en moneda nacional y el equivalente en pesos de los otorgados en moneda extranjera ascendieron a RD\$35,663.7 millones y RD\$11,673.8 millones, respectivamente.

La cartera de créditos dirigida al sector privado ascendió a RD\$25,368.1 millones, representando el 53.6% de los préstamos totales, para un aumento de RD\$1,468.7 millones, un 6.1% respecto al año anterior.

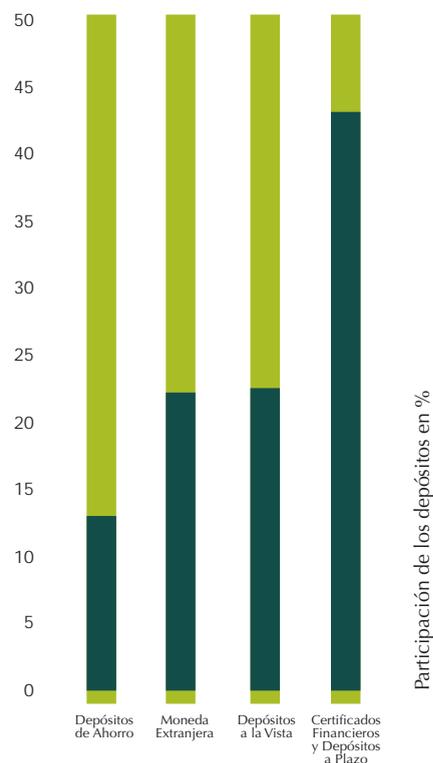


Los créditos dirigidos al sector público mostraron un valor de RD\$21,969.4 millones, superando en RD\$4,849.0 millones, un 28.3%, al balance del 2003. Cabe destacar que los préstamos al sector público se otorgan dentro de una política apegada a las disposiciones establecidas en las normas bancarias, prudenciales y de encaje legal.

### Depósitos

Al finalizar el año 2004, los depósitos totales del Banco registraron un balance de RD\$68,906.3 millones, equivalentes al 91.7% del total de los pasivos.

Con relación a la estructura de los recursos captados, a los depósitos a plazo y los certificados financieros correspondió el 43.0% del total; a los depósitos a la vista, 22.3%; y a los depósitos de ahorro y en moneda extranjera, el 12.7% y 22.0%, respectivamente.



### Capitalización

El Banco de Reservas registró un patrimonio total ascendente a RD\$5,932.0 millones al concluir el 2004, superior en RD\$1,544.7 millones, un 35.2%, respecto al nivel mostrado en el 2003.

La relación del capital contable con respecto al total de activos pasó de 4.9% en el 2003 a 5.9% al finalizar el 2004. El índice de solvencia fue de 13.55%, mayor al índice de 10.0% que requieren las normas bancarias.

### Resultados Operacionales

Al término del período fiscal, el Banco de Reservas alcanzó utilidades netas por RD\$1,137.9 millones, superando en RD\$77.0 millones a los beneficios generados en igual período del año anterior, para una tasa de crecimiento de 7.3%. La rentabilidad del patrimonio y de los activos totales fue de 22.0% y 1.5%, respectivamente, para el año 2004.



El crecimiento en los beneficios acumulados del 2004 fue determinado, principalmente, por el incremento de los ingresos generados por operaciones de crédito y la política de contención del gasto, no obstante, las erogaciones realizadas para cubrir el aporte a los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria y la creación de provisiones por el orden de RD\$1,400.0 millones.

### **Posición en el Sistema Bancario**

El Banco de Reservas permaneció en la primera posición dentro del total de activos de la banca comercial y de servicios múltiples, al pasar su participación de un 25.7% en el 2003 a un 28.3% al cierre del 2004.

Entre las partidas donde más se destaca la posición alcanzada por el Banco dentro de los activos del sistema, están la cartera de créditos neta con 34.9%; las disponibilidades, 22.2%; y las inversiones con 22.9%. En cuanto a los pasivos, en los depósitos a la vista la participación fue de 31.0%; 32.5 en los de ahorro; y 39% en los certificados financieros.

### **Plan de Expansión**

En el 2004, el Banco de Reservas mantuvo su política de expansión física orientada a cortar distancias y ubicarse en lugares en que las personas necesitan servicios

*La eficiencia y diversidad de los servicios ofrecidos por Banreservas a sus clientes ha ido a la par con la exitosa ampliación de sus opciones de negocios.*

financieros. Este plan de expansión estuvo ajustado a los límites de inversión en activos fijos que establecieron las autoridades monetarias en las normas prudenciales.

En el 2004, fueron puestas en operación 12 nuevas oficinas en diferentes puntos del país, lo que elevó el número a 123. Las nuevas oficinas son: Villa Tapia, Zona Franca Santiago, Sabana de la Mar, Navarrete, Villa Altagracia, El Mamey, Nizao, Malecón Center, Hiper Olé Duarte, Carrefour, Diamond Plaza y Avenida Venezuela.

La Institución llevó a cabo un Plan de Mantenimiento Preventivo, que se aplicó para la reparación de 8 oficinas y para adecuar tanto la imagen externa como la rotulación interna de muchas de ellas, conforme al cambio de imagen adoptado.

### **Otras Actividades**

Como entidad comprometida con la sociedad, Banreservas patrocina actividades educativas, científicas, artísticas y deportivas. Fortalece, además, sus vínculos con la juventud y la niñez, a través de concursos anuales de pintura y literatura infantil y la puesta en circulación de la primera serie de la colección "Fragmentos de Patria", donde se reseña la historia y desarrollo de nuestras principales regiones.

Otra actividad cultural de trascendencia es la realización del Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil, promovido a través de las escuelas públicas, colegios y los hijos de empleados de la institución, para fomentar el arte y la cultura entre los niños. Este concurso contó en el 2004 con el auspicio entusiasta de la Primera Dama, Dra. Margarita Cedeño de Fernández, y el apoyo técnico de las Secretarías de Estado de Educación, de Cultura, y del Centro del Arte Nidia Sierra.

Finalmente, la dedicación de todos sus funcionarios y empleados, conjuntamente con la labor realizada por el Consejo de Directores, permitieron los avances del Banreservas en el 2004. El propósito común es superarlos en el 2005, trabajando con estricto apego a las normas establecidas por los organismos reguladores del Sistema Financiero Dominicano, y contando con el firme respaldo del Gobierno Nacional, en la persona del Señor Presidente de la República, Su Excelencia Dr. Leonel Fernández Reyna.



## Un firme trayecto hacia la excelencia

Banreservas avanza cada día hacia la excelencia. Un amplio horizonte de oportunidades de negocios se abre para sus clientes, con la calidad de servicio invariable de nuestra institución financiera, la de mayor experiencia en la banca dominicana.

Así, con sobriedad y dinamismo se renueva constantemente, incorporando la más moderna tecnología en sus operaciones y capacitando de forma continua a su personal, para responder a cada una de las necesidades de los diferentes sectores de la sociedad dominicana.

La confianza y el respaldo que tradicionalmente hemos recibido de nuestros clientes, han sido la clave del éxito de Banreservas a través de su historia.

De esta manera avanzamos.

Nuevas generaciones de empleados y empleadas, al incorporarse a la institución, van asimilando nuestra filosofía de trabajo, adaptándose con creatividad a las complejas demandas del mundo moderno.

Somos la experiencia y la innovación permanente. El firme pasado y el luminoso futuro se reflejan en cada instante del presente.

Cada hombre y cada mujer de Banreservas asume con entusiasmo los retos que obligan a un buen servicio, razón fundamental de nuestra activa permanencia por más de 63 años en el mercado nacional.

Hacemos camino al andar, dando firmes pasos hacia una incesante superación, porque nuestra meta es el porvenir, dando respaldo a cada sector de la República para su desarrollo pleno y sostenido.



## Banreservas comprometido con la cultura

Como entidad financiera dominicana comprometida con el desarrollo de la comunidad a la que sirve, Banreservas continuó realizando –durante el año 2004– un intenso programa de actividades culturales, artísticas, educativas y de difusión de los logros de la ciencia y la tecnología, con miras a potenciar el desarrollo humano integral de nuestra gente y a la consolidación de los fundamentos de la identidad dominicana.

Durante ese período de tiempo, nuestra institución continuó reafirmando la importancia que otorga a la niñez y a la juventud, mediante la creación de varios programas especialmente dirigidos a ellos.

En el curso del año apoyó a la Secretaría de Estado de Cultura editando y poniendo a circular cinco tomos de las obras completas del ilustre humanista dominicano, Pedro Henríquez Ureña.

Igualmente, inició la edición de las “Obras y apuntes” de la insigne educadora y finísima escritora, Camila Henríquez Ureña, que se encontraba dispersa en múltiples archivos de Cuba.

Banreservas amplió, además, la cobertura del Concurso Nacional de Literatura dedicado a los niños de 6 a 12 años, creando dos nuevas categorías, dirigidas a adolescentes entre 13 y 18 años de edad.

En el curso del año transcurrido, auspició la producción de diversos programas educativos en vídeo y a través de radionovelas. Entre ellos destacan el documental: “Ballellenas de Plata”, dirigido por Roberto Llerena, en el que se hace un llamado a la preservación del Banco de la Plata y la Bahía de Samaná, hábitat natural de las ballenas jorobadas que visitan cada año las costas dominicanas para su apareamiento y reproducción.

En idéntico sentido, en interés de promover los valores patrios y tomando en cuenta la celebración del aniversario del nacimiento de nuestra nación, Banreservas produjo la radionovela, titulada: “Duarte inmortal”, dirigido a enaltecer y promover la memoria y la obra del creador de nuestra nacionalidad.

Banreservas puso en circulación, en diversos actos, la primera serie de la colección “Fragmentos de Patria” que aporta datos sobre la geografía, la historia, la economía, la población, cultura, educación y deportes de las diversas provincias del país.

También, en el curso del año, el Banreservas participó en la Feria del Libro con un hermoso stand dedicado a la literatura infantil y juvenil.

El Banco de Reservas entregó, en octubre, los premios a los ganadores del Cuarto Concurso de Literatura Infantil y Juvenil y se puso a circular el libro “Cuentos que Contar”, que reúne los cuentos galardonados con los primeros lugares y las menciones especiales. Los premios fueron entregados por la Primera Dama, Dra. Margarita Cedeño de Fernández, y el administrador general de Banreservas, licenciado Daniel Toribio Marmolejos, en el auditorio de la Universidad Católica de Santo Domingo. Al hablar en el acto, el licenciado Toribio resaltó que “para el Banco de Reservas constituye un compromiso ineludible su permanente respaldo y estímulo al desarrollo de nuevos valores en las letras, la cultura y la ciencia”.

*El Lic. Daniel Toribio Marmolejos, Administrador General de Banreservas y la Dra. Margarita Cedeño de Fernández, Primera Dama de la República, junto a una de las ganadoras del Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil 2004.*



*Cientos de estudiantes participantes en el Concurso Nacional Navideño de Pintura Infantil 2004 en el auditorio de la Casa San Pablo.*

Durante ese mismo mes, cientos de hijos de empleados de Banreservas se beneficiaron, durante el año lectivo con un subsidio escolar que alcanza a una inversión anual de más de treinta y cuatro millones de pesos. Este anuncio lo realizó el Administrador General de Banreservas, al premiar junto a la Primera Dama, a cincuenta y dos estudiantes hijos de empleados, por las excelentes calificaciones obtenidas durante el año anterior.

“La educación –subrayó– es la clave del éxito personal y social del ser humano y por esa razón, la Administración General del Banco de Reservas, que me honro en presidir, seguirá apoyando estas iniciativas y esfuerzos que tanto necesita la sociedad dominicana”.

“Estamos convencidos –precisó– de que este respaldo ofrecido por Banreservas es la mejor forma de abonar la vocación y el talento para cultivar una sociedad de ciudadanos libres, pensadores críticos, cultos, preparados, solidarios, responsables y patriotas”.

“Banreservas va a participar en la cultura financiando programas de fomento a la lectura, al conocimiento de la historia, de la geografía, de la ortografía, de las matemáticas, en sentido general, que promueve la Secretaría de Estado de Educación”, sostuvo.

“Esto significa una considerable inversión, que va a aportar el Banco el año que viene en esas actividades, las cuales se van a realizar con el padrinazgo de la Secretaría de Educación y del Despacho de la Primera Dama”, sostuvo el administrador general de nuestra institución financiera.

En el mes de diciembre, la calidad, diversidad de enfoques y espontaneidad creativa caracterizó la participación masiva de niños y niñas de todo el país en el Concurso

*Estudiantes meritorios hijos de empleados del Banco de Reservas exhiben sus certificados de reconocimientos por su buen desempeño escolar.*





*El coro de la Catedral, dirigido por el Prof. José Delmonte Peguero, interpreta el Concierto de la Natividad del Señor.*

Nacional Navideño de Pintura Infantil 2004, cuyos premios fueron patrocinados por el Despacho de la Primera Dama y fueron entregados personalmente por la Dra. Margarita Cedeño de Fernández y el Administrador General del Banco de Reservas, Licenciado Daniel Toribio Marmolejos.

La ceremonia se efectuó en la Casa San Pablo, con la presencia de centenares de niños de colegios y escuelas públicas, quienes disfrutaron de un ameno espectáculo. El concurso contó con una participación masiva; más de 6,000 trabajos fueron presentados en esta edición, la convocatoria más concurrida en los treinta y cinco años de existencia de este certamen, patrocinado por Banreservas, con el auspicio de las Secretarías de Estado de Cultura y la de Educación.

Habría que resaltar que en este año transcurrido la destacada educadora en artes plásticas, fundadora del Concurso, Nidia Serra donó al Banreservas la colección de obras ganadoras del Concurso Nacional de Pintura Infantil Navideña, que auspicia el Banco desde 1969.

La colección está conformada por ochenta y cuatro cuadros, presentados en las 34 versiones del Concurso. Algunas de estas pinturas fueron hechas por niños, quienes hoy son consagrados artistas de la plástica nacional.

Banreservas continuó, durante el año 2004, ofreciendo su patrocinio a los tradicionales conciertos del Coro de la Catedral Primada de América en el día de Navidad, así como el Viernes Santo.